

华安鼎益债券型证券投资基金
2023 年第 3 季度报告
2023 年 9 月 30 日

基金管理人：华安基金管理有限公司

基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年十月二十四日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安鼎益债券
基金主代码	005709
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 11 月 2 日
报告期末基金份额总额	3,873,807,532.18 份
投资目标	本基金在追求基金资产长期稳健增值的基础上，力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金将充分发挥基金管理人的研究优势，将规范的宏观研究、严谨的个券分析与积极主动的投资风格相结合，在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上，动态调整大类资产配置比例，自上而下决定债券组合久期及债券类属配置；在严谨深入的基本面分析和信用分析基础上，综合考量各类券种的流动性、供求关系、风险及收益率水平等，自下而上地精选个券。

业绩比较基准	中债综合全价指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期的风险及预期的收益水平低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	华安基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华安鼎益债券 A	华安鼎益债券 C
下属分级基金的交易代码	005709	006554
报告期末下属分级基金的份额总额	2,772,600,690.85 份	1,101,206,841.33 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)	
	华安鼎益债券 A	华安鼎益债券 C
1.本期已实现收益	27,834,061.97	10,615,712.27
2.本期利润	19,490,910.32	6,633,914.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.0066	0.0056
4.期末基金资产净值	3,029,255,563.38	1,200,722,389.05
5.期末基金份额净值	1.0926	1.0904

注：1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如：封闭式基金交易佣金，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、华安鼎益债券 A:

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.57%	0.03%	0.01%	0.05%	0.56%	-0.02%
过去六个月	1.69%	0.03%	0.95%	0.04%	0.74%	-0.01%
过去一年	2.28%	0.04%	0.62%	0.05%	1.66%	-0.01%
过去三年	10.41%	0.03%	4.54%	0.05%	5.87%	-0.02%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	21.48%	0.05%	6.55%	0.06%	14.93%	-0.01%

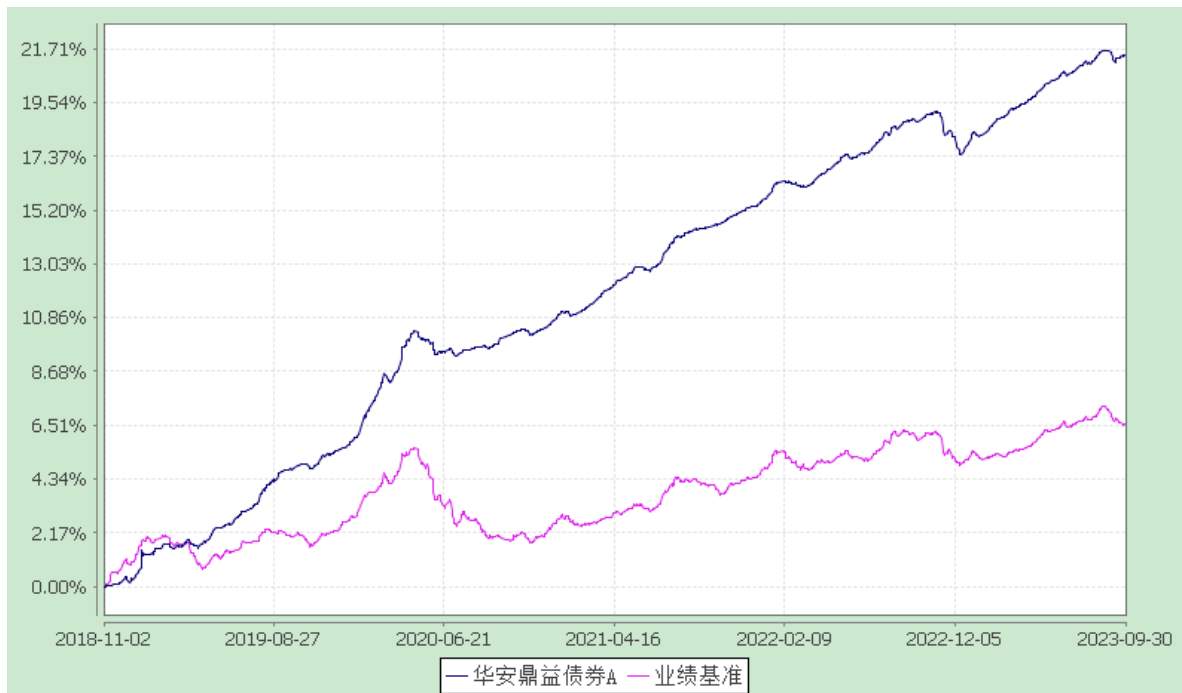
2、华安鼎益债券 C:

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.54%	0.03%	0.01%	0.05%	0.53%	-0.02%
过去六个月	1.63%	0.03%	0.95%	0.04%	0.68%	-0.01%
过去一年	2.18%	0.04%	0.62%	0.05%	1.56%	-0.01%
过去三年	10.20%	0.03%	4.54%	0.05%	5.66%	-0.02%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	22.11%	0.06%	6.55%	0.06%	15.56%	0.00%

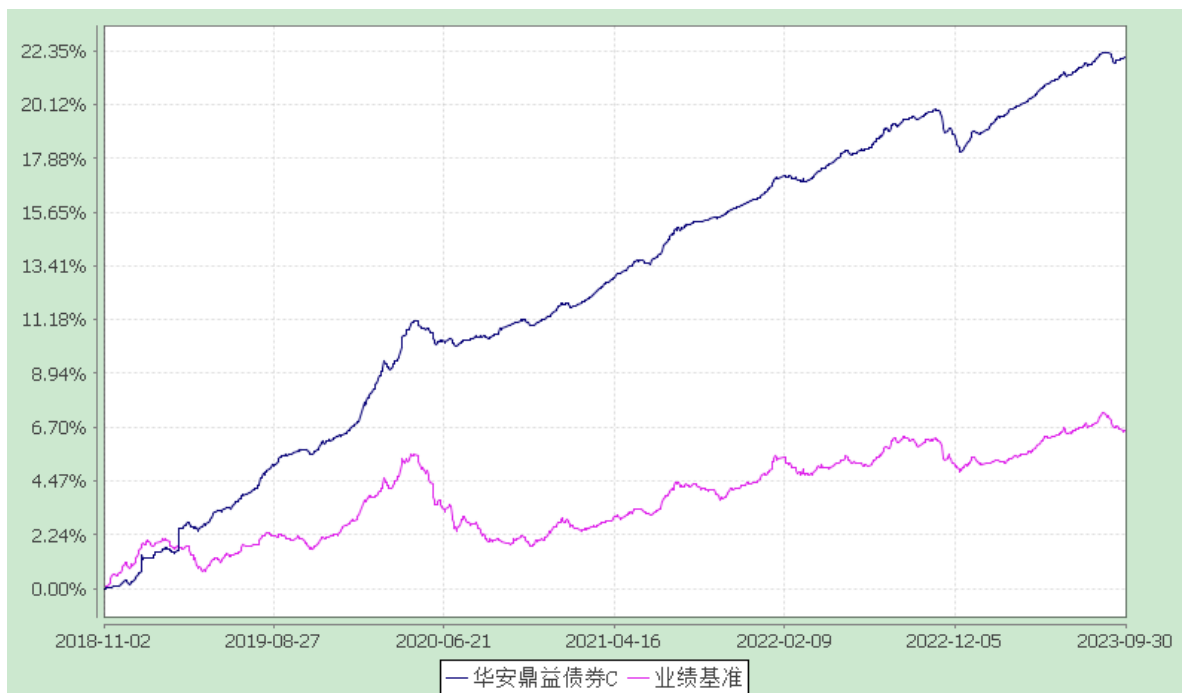
3.2.2 自基金合同生效以来 基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安鼎益债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2018 年 11 月 2 日至 2023 年 9 月 30 日)

1. 华安鼎益债券 A:



2. 华安鼎益债券 C:



§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期	证券从业	说明

		限		年限	
		任职日期	离任日期		
郑如熙	本基金的基金经理、固定收益部助理总监	2018-11-02	-	19 年	<p>硕士研究生，19 年相关从业经验。历任上海远东资信评估有限公司评级分析师、太平资产管理有限公司信用研究员、华泰证券股份有限公司投资经理、交易团队负责人，2017 年 5 月加入华安基金，历任固定收益部研究员。2017 年 7 月起，担任华安纯债债券型发起式证券投资基金的基金经理。2018 年 2 月至 2018 年 5 月，同时担任华安慧增优选定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 3 月起，同时担任华安安悦债券型证券投资基金的基金经理。2018 年 3 月至 2021 年 8 月，同时担任华安安逸半年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2018 年 11 月起，同时担任华安鼎益债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 1 月至 2019 年 11 月，同时担任华安安泰定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2019 年 4 月起，同时担任华安添鑫中短债债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 6 月至 2022 年 2 月，同时担任华安安平 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2019 年 6 月至 2021 年 3 月，同时担任华安科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2019 年 10 月至 2021 年 5 月，同时担任华安安嘉 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2021 年 3 月至 2021 年 10 月，同时担任华安年年丰一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2021 年 5 月起，同时担任华安众鑫 90 天滚动持有短债债券型发起式证券投资基金的基金经理。2021 年 9 月起，同时担任华安添荣中短债债券型证券投资基金的基金经</p>

					理。2021 年 11 月起,同时担任华安众享 180 天持有期中短债债券型证券投资基金的基金经理。2023 年 1 月起,同时担任华安鼎丰债券型发起式证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	------------------------------------------------------------------------------------------

注：此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日，即以公告日为准。证券从业的含义遵从行业协会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》，将各投资组合在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。控制措施包括：在研究环节，研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中，使用晨会发言、邮件发送、登录在研究报告管理系统中等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。在投资环节，公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略，制定并严格执行交易决策规则，以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权机制，投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易环节，公司实行强制公平交易机制，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。（1）交易所二级市场业务，遵循价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡的控制原则，实现同一时间下达指令的投资组合在交易时机上的公平性。（2）交易所一级市场业务，投资组合经理按意愿独立进行业务申报，集中交易部以投资组合名义对外进行申报。若该业务以公司名义进行申报与中签，则按实际中签情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若中签量过小无法合理进行比例分配，且以公司名义获

得，则投资部门在合规监察员监督参与下，进行公平协商分配。（3）银行间市场业务遵循指令时间优先原则，先到先询价的控制原则。通过内部共同的 iwind 群，发布询价需求和结果，做到信息公开。若是多个投资组合进行一级市场投标，则各投资组合经理须以各投资组合名义向集中交易部下达投资意向，交易员以此进行投标，以确保中签结果与投资组合投标意向一一对应。若中签量过小无法合理进行比例分配，且以公司名义获得，则投资部门在风险管理部投资监督参与下，进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节，公司风险管理部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上交易的投资品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控，根据市场公认的第三方信息（如：中债登的债券估值），定期对各投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查，对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司风险管理部会同基金投资、交易部门讨论制定了各类投资组合针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则，并在投资系统中进行了设置，实现了完全的系统控制。同时加强了对各类投资组合间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查；风险管理部开发了同向交易分析系统，对相关同向交易指标进行持续监控，并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。本报告期内，因组合流动性管理或投资策略调整需要，除指数基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的次数为 0 次，未出现异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2023 年三季度，债市出现了较大幅度的震荡，利率先下后上，三季度末 10 年国债、5 年 AAA 中期票据的收益率最终分别较上季度末上行 4bp、4bp。

三季度的债市行情以 8 月央行公开市场降息为分界线，降息之前，由于经济及金融数据出现阶段性回落，地产投资、销售数据表现不理想，市场对于货币的继续宽松形成预期，带动债券利率震荡下行，10 年国债利率在降息落地后最低到达 2.54% 的位置。8 月下半月开始，由于资金利率中枢不降反升，同时地产政策有明显的松动，各地“工具箱”中“认房不认贷”陆续开启，另外 8-9 月的 PMI 数据显示经济有见底企稳的迹象。受上述因素影响，债券持续调整，利率曲线呈现平坦

化上移。

本基金在三季度组合久期先升后降。在降息落地之前操作整体偏积极，降息落地之后关注到短端利率未能如期下行，因此大量减持了利率债以及长久期的二级资本债。同期对信用债的操作也以适当降低杠杆、减持低收益及低流动性品种为主。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 9 月 30 日，华安鼎益债券 A 份额净值为 1.0926 元，C 份额净值为 1.0904 元；华安鼎益债券 A 份额净值增长率为 0.57%，C 份额净值增长率为 0.54%，同期业绩比较基准增长率 0.01%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

地产方面，目前处于前期放松政策出台后的观察期，9 月以来一线城市的地产销售有一定增长，但二三线城市的情况较弱。度过“金九银十”后，政策层面也或将考虑进一步放松的可行性。

经济基本面方面，目前可能处于小库存反弹周期的初期，失速风险目前来看较小。

未来特别需要关注的仍是流动性状况，尤其是资金利率的均衡中枢，以及 1 年期利率（政金债、存单）的中枢。从中期看，目前的短端利率中枢是明显偏高的。

整体上看，我们对四季度的债市，暂时偏谨慎，将保持哑铃型组合，适当交易长端利率债，适当配置利差有保护的中短端信用债，久期压控在中性偏稳健水平。但随着调整的延续，临近年底，仍需要在一个合适的时间段、合理的利率位置，对明年进行一定的布局，毕竟优质的债券资产荒从中期看并没有发生改变。未来一两个月内，如果短端至中端的利率曲线有一定的修复，可能是配置中端优质资产（信用债、二永债）的相对较好机会。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内不存在基金持有人数低于 200 人或基金资产净值低于 5000 万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)

1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	4,580,565,483.76	99.19
	其中：债券	4,580,565,483.76	99.19
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	27,940,742.99	0.61
7	其他各项资产	9,404,889.51	0.20
8	合计	4,617,911,116.26	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	753,951,442.74	17.82
	其中：政策性金融债	273,720,976.07	6.47
4	企业债券	2,639,236,711.00	62.39

5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	1,117,786,077.71	26.43
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	69,591,252.31	1.65
9	其他	-	-
10	合计	4,580,565,483.76	108.29

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	1928004	19 农业银行二级 02	2,200,000	226,673,958.47	5.36
2	1928006	19 工商银行二级 01	1,300,000	133,846,934.43	3.16
3	188091	21 扬州 01	1,300,000	132,177,660.28	3.12
4	152846	21 国控 01	1,200,000	122,291,145.20	2.89
5	210207	21 国开 07	1,200,000	121,678,622.95	2.88

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 2023 年 8 月 15 日，农业银行因农户贷款发放后流入房地产企业、农村个人生产经营贷款贷后管理不到位等违法违规行为，被国家金融监督管理总局（金罚决字〔2023〕8 号）没收违法所得并处罚款合计 4420.184584 万元，其中，对总行罚款 1760.092292 万元，没收违法所得 60.092292 万元，对分支机构罚款 2600 万元。

2023 年 8 月 7 日，厦门国际银行因办理企业资本金结汇业务违规、2020 年部分未结清内保外贷业务违规，被国家外汇管理局厦门市分局（厦门汇检罚〔2023〕2 号）给予警告，合计处罚款 644.30 万元人民币，没收违法所得 194.00 万元人民币的行政处罚。2023 年 9 月 20 日，厦门国际银行因发行收益与实际承担风险不相匹配的结构性存款、贷款风险分类不准确、个别贷款“三查”不到位、个人经营性贷款内控不到位，被国家金融监督管理总局厦门监管局（厦金罚决字〔2023〕6 号）给予罚款 220 万元的行政处罚。

本基金投资上述证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

报告期内，本基金投资的前十名其他证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	233,617.60
2	应收证券清算款	8,000,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,171,271.91

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,404,889.51

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华安鼎益债券A	华安鼎益债券C
本报告期期初基金份额总额	2,733,289,322.83	1,191,105,984.57
报告期期间基金总申购份额	1,354,205,267.74	264,489,610.01
减：报告期期间基金总赎回份额	1,314,893,899.72	354,388,753.25
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	2,772,600,690.85	1,101,206,841.33

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	华安鼎益债券A	华安鼎益债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	-

报告期期末持有的本基金份额 占基金总份额比例（%）	-	-
------------------------------	---	---

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《华安鼎益债券型证券投资基金基金合同》
- 2、《华安鼎益债券型证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安鼎益债券型证券投资基金托管协议》

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，并登载于基金管理人互联网站 <http://www.huaan.com.cn>。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

华安基金管理有限公司

二〇二三年十月二十四日